

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Торгово-экономический институт

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ А.Т. Петрова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_ г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.01 «Экономика»

профиль 38.03.01.04.07 «Финансы и кредит (финансы организаций)»

«Управление оборотными активами организации»

Научный руководитель,

к.э.н., доцент

О. В. Конева

Выпускник

Я. Н. Егорова

Нормоконтролёр

Ю. И. Черкасова

Красноярск 2016

## **ВВЕДЕНИЕ**

Актуальность темы выпускной квалификационной работы состоит в том, что в современное время на этапе развития экономики важнейшим фактором повышения экономической производственной эффективности выступает совершенствование механизма управления оборотными средствами организации.

Поскольку в управлении оборотными средствами скрываются ключевые причины успеха и неудач всех производственно-коммерческих операций организации, то существенную роль в текущей ежедневной деятельности финансового менеджера, особенно в условиях социально-экономической непостоянности рыночной инфраструктуры, занимает именно подход к управлению оборотными средствами. Таким образом, в условиях дефицита оборотных средств одним из главных направлений деятельности предприятия является их рациональное использование.

Разработанность темы исследования. В связи с актуальностью проблемы по данному направлению за последние годы появилось множество трудов отечественных и зарубежных авторов, посвященных этой проблеме. К таким авторам относятся: И. В. Анциферова (2013), Э. А. Гончарова (2012), Е. С. Стоянова (2011) и др.

Цель исследования заключается в разработке мероприятий по повышению эффективности управления оборотными активами конкретной коммерческой организации.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты управления оборотными активами предприятия;
- представить экономическую характеристику и местоположение объекта исследования;
- произвести оценку состояния управления оборотными активами

предприятия;

- разработать мероприятия по эффективному управлению оборотными активами предприятия.

Объектом исследования является система управления оборотными активами в ООО «XXX».

Предметом исследования бакалаврской работы является процесс управления оборотными активами предприятия.

Теоретическую основу бакалаврской работы составили работы российских и зарубежных авторов по финансовому менеджменту и анализу, теории стратегического управления и менеджмента.

Информационной основой явились формы финансовой отчетности ООО «XXX» за 2013-2015 годы, в частности, «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах».

Методическую базу выпускной составили различные методы финансово-экономического анализа предприятия, а именно: горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности; методы экономического анализа и другие.

Практическая значимость исследования представлена разработкой предложений по совершенствованию управления оборотными активами на предприятии с помощью анализа бухгалтерской отчетности, которая является одним из способов выявления необходимости изменений в организации, а также расчет экономической эффективности предложенных к реализации мероприятий.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и содержит – 77 страниц, включая – 25 таблиц, – 3 рисунка. Список использованных источников содержит – 40 источников.

# **1 Теоретические аспекты политики управления оборотными активами**

## **1.1 Сущность, состав и структура оборотных активов предприятия**

Для нормального функционирования всех звеньев предприятия нужна материальная база. Основные производственные фонды, обеспечивающие деятельность организации, включают здания, оборудования, машины и другие средства производства. Кроме того, функционирование предприятия обеспечивается не только за счет основных средств, но и за счет оборотных активов, от рациональности использования которых зависит успешная работа всего предприятия в целом.

Вопросы управления оборотными активами как наиболее ликвидной частью активов предприятия приобретают особую актуальность в связи со сложившейся нестабильной ситуацией в экономике страны. Эффективное управление оборотными активами играет большую роль в обеспечении бесперебойного кругооборота средств, повышении уровня рентабельности производства и финансовой устойчивости, способствует нормальному функционированию и развитию предприятия и зависит от множества факторов [24].

Оборотные активы - элемент ресурсного потенциала организации, предназначенный для обеспечения непрерывного процесса хозяйственной деятельности, потребляемый однократно для получения будущей экономической выгоды [14].

Оборотные активы, представляющие собой совокупность имущественных ценностей, направляемых на обслуживание текущего операционного процесса и используемые, как правило, в течение одного операционного цикла, являются значимым объектом управления любого производственного предприятия. Поскольку процесс управления оборотными активами тесно связан с операционным циклом предприятия, стадиями этого цикла, то следует дать

характеристику этого понятия [15].

Под оборотными активами понимаются активы, которые в течении одного цикла (года) могут быть конвертированы в денежные средства.

Оборотные активы включают в себя денежные средства, ценные бумаги и другие краткосрочные финансовые вложения, дебиторскую задолженность, запасы товарно-материальных ценностей и затраты и сумму налога на добавленную стоимость по приобретённым ценностям. В таблице 1 рассмотрим характеристику состава оборотных активов.

Таблица 1 – Характеристика состава оборотных активов

Состав оборотных активов	Источники
Запасы: - материалы - инструменты - товары и др.	стр. 1210 (Бух. баланс) регистр по сч. 10 «Материалы» регистр по сч. 10 «Материалы» регистр по сч. 41 «Товары»
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	стр. 1220 (Бух. баланс)
Дебиторская задолженность	стр. 1230 (Бух. баланс)
Краткосрочные финансовые вложения: - ценные бумаги - депозиты  - займы  - гарантии и др.	стр. 1240 (Бух. баланс) регистр по сч. 58 «Финансовые вложения» регистр по сч. 55 «Специальные счета в банках» регистр по сч. 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и по сч. 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» регистр по сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
Денежные средства	стр. 1250 (Бух. баланс)
Прочие оборотные активы	стр. 1260 (Бух. баланс)

Сущность оборотных активов, главным образом, определяют их экономической ролью, а также потребностью в обеспечении воспроизводственного процесса, который в свою очередь состоит из процесса производства и процесса обращения.

Согласно литературным данным, наряду с понятием «оборотные активы», существует понятие «оборотный капитал». Однако не следует их приравливать. В разных источниках данные понятия интерпретируются по-разному.

Так, анализ литературы позволяет сделать вывод о том, что на вопросах

оборотных активов сосредотачивается больше внимания. По мнению А. Смита (18 век), под оборотным капиталом следовало понимать капитал, потребляемый на получение прибыли, который постоянно уходит от владельца в одной форме и возвращается к нему в другой: «Товары купца не приносят ему дохода или прибыли, пока он не продаст их за деньги, а деньги дадут ему мало пользы, пока они в свою очередь не будут обменены на товары. Только путем такого обращения, или последовательных обменов. Он может приносить ему некоторую прибыль» [20].

Так же можно выделить 4 части, на которые А. Смитом был подразделен оборотный капитал. Во-первых, это деньги. Деньги способствуют обращению остальных частей оборотного капитала; во-вторых, это полуфабрикаты или продовольственные запасы, которыми распоряжаются сами потребители, другими словами, находящиеся в их распоряжении; в-третьих, это товары готовые, однако, еще не реализованные. [20]

Тема оборотного капитала продолжила свое развитие под началом Карла Маркса (19 век). В интерпретации этого ученого «капитал» носит формулировку «оборотного капитала, входящего в процесс производства, переносящего капитал, входящий в процесс производства, переносящего на продукт всю свою стоимость, и потому, чтобы процесс производства шел без перерывов, оборотный капитал, посредством продажи продукта, должен постоянно возмещаться в натуральной форме».

Известными учеными-экономистами XX века, не оставившими без внимания столь важный вопрос, У. Баумолом и А. Блиндером, было дано определение понятию «оборотный капитал», которое звучало следующим образом: «Оборотный капитал - резервы (запасы) предприятия и другие производственные ресурсы, которыми владеет фирма, и индивидуум ...» [20].

С точки зрения ученых Д. Бегг, С. Фишер, Р. Дорнбуш, исследуемый термин формулируется как «запасы производственных благ, которые служат для производства других благ и услуг» [20].

К оборотному капиталу относится сырье, топливо, энергия, материалы,

полуфабрикаты, незавершенное производство. Из финансового определения вытекает, что в состав оборотного капитала (оборотных фондов, оборотных средств) можно добавить, помимо перечисленного, денежные средства, нереализованную готовую продукцию, средства в расчетах [14].

Важным критерием выступает структура оборотных активов, которую можно представить в виде соотношения отдельных элементов оборотных активов, которое показывает долю каждого элемента в общей сумме оборотных активов.

Под оборотными производственными фондами понимаются предметы труда, которые находятся в сфере производства, к ним относятся: топливо и горючее, тара, сырье, покупные полуфабрикаты, основные и вспомогательные материалы, тарные материалы. А также сюда относят орудия труда, функционирующие менее года или имеющие ограничения по стоимости: инструменты, специальные приспособления, сменное оборудование, инвентарь, запасные части для текущего ремонта, специальная одежда и обувь.

Указанные предметы и орудия труда формируют группу оборотных производственных фондов - производственные запасы. Кроме того, в оборотные производственные фонды входят незавершенное производство и расходы будущих периодов. Средства, авансированные в оборотные производственные фонды, предназначены для обеспечения непрерывного производства [15].

Необходимо отметить, что нерационально уделять оборотным активам, играющим незначительную роль в деятельности предприятия, то же внимание, что и оборотным активам первостепенной важности. Это называется принцип Парето 20/80: лишь пятая часть (20%) от всего количества оборотных активов, с которыми приходится иметь дело, дает примерно 80% результатов этого дела. Вклад остальных 80% оборотных средств составляет только 20% общего результата.

Однако у данного принципа есть и модификация: 80/20/30 – 20% оборотных активов приносят 80% результата, половина которого теряется из-за 30% наименее выгодных оборотных активов.

Далее рассмотрим, как влияет на деятельность предприятия такой оборотный актив, как дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность составляет значительную часть оборотных активов организации. Поэтому оптимальная величина дебиторской задолженности — один из главных факторов повышения эффективности деятельности предприятия.

По оценке различных ученых, максимально возможная сумма вложений в коммерческие кредиты и дебиторскую задолженность — от 10 до 30%. Они полагают, что критическим для организации становится 20%-ный размер просроченной задолженности.

Дебиторская задолженность для активно развивающегося предприятия — явление достаточно нормальное. Полное избавление от нее означает прекращение деятельности предприятия. Однако, по мнению экспертов, когда величина дебиторской задолженности достигает более 30% от размера активов, то возникает существенный риск для финансовой состоятельности предприятия.

Также необходимо отметить, что чем больше время оборота дебиторской задолженности, тем при прочих равных условиях ниже качество задолженности, поскольку, как показывает статистика, доля безнадежных долгов находится в прямой зависимости от сроков ее погашения.

В общей сумме дебиторской задолженности со сроком погашения до 30 дней не более 4% относится к разряду безнадежной; 31–60 дней – 10%; 61–90 дней – 17%; 91–120 дней – 26%; при дальнейшем увеличении срока погашения на очередные 30 дней доля безнадежных долгов повышается на 3–4%.

Высокий удельный вес просроченной задолженности показывает тем самым низкое качество дебиторской задолженности. Доля просроченной задолженности не должна превышать 5% выручки.

Для предприятия выгодной считается такая ситуация, когда ускоряется поступление денежных средств от покупателя, то есть уменьшается их время нахождения в пути и одновременно удлиняется время оплаты собственных финансовых обязательств. В таких случаях в распоряжении предприятия



остаются свободные денежные ресурсы, которые следует эффективно использовать.

Важность политики управления оборотными активами конечно безусловна. Она заключается в обеспечении эффективности и непрерывности текущей деятельности предприятия, допускающей необходимость инвестиций в оборотные активы. Как показывает практика, эти средства работают только в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на вновь изготовленный продукт.

Принимая участие в кругообороте средств рыночной экономики, оборотные активы организаций можно назвать единым комплексом. Так, сущность этих средств, главным образом, определяют их экономической ролью, а также потребностью в обеспечении воспроизводственного процесса, который, в свою очередь, состоит из процесса производства и процесса обращения [16]. Отметим, что от организации и эффективности использования оборотных активов, имеющих в своем составе денежные и материальные ресурсы, зависит само материальное производство и финансовая устойчивость организации [15].

Существенное значение в организации кругооборота оборотных активов принадлежит именно собственным средствам. Это связано с тем, что деятельность организаций на основе коммерческого расчета должна быть самостоятельной в отношении оперативности дел и имущества для обеспечения этой деятельности рентабельности. Следует заметить, что оборотные активы предприятия создаются в процессе формирования его уставного фонда и здесь источником формирования выступают инвестиционные средства учредителей предприятия.

Предприятие часто меняет свою политику по отношению к оборотным активам в связи с высокой инфляцией, неплатежами и другими кризисными явлениями. Предприятие начинает искать новые источники пополнения оборотных активов, изучает проблему по оптимизации эффективности их использования.

Одно из условий непрерывности производства является постоянное

возобновление его материальной основы – средств производства [18]. Основой бесперебойного процесса производства и обращения является постоянное движение оборотных активов [18].

Оборотные активы это, прежде всего, стоимостная категория. При условии, когда оборотные активы находятся в денежной форме в процессе кругооборота, они автоматически принимают форму производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции. Оборотные активы не расходуются в отличие от товарно-материальных ценностей, не затрачиваются, не потребляются, а авансируются, т.е. возвращаются после окончания одного кругооборота и вступают в следующий кругооборот [25].

Главной отличительной чертой оборотных активов является авансирование, так как именно этот момент играет важную роль при установлении их экономических границ. Один кругооборот, после которого оборотные активы возмещаются и вступают в следующий кругооборот - называется временным критерием авансирования [21].

Оборотные активы можно классифицировать по признакам, представленным на рисунке 1.

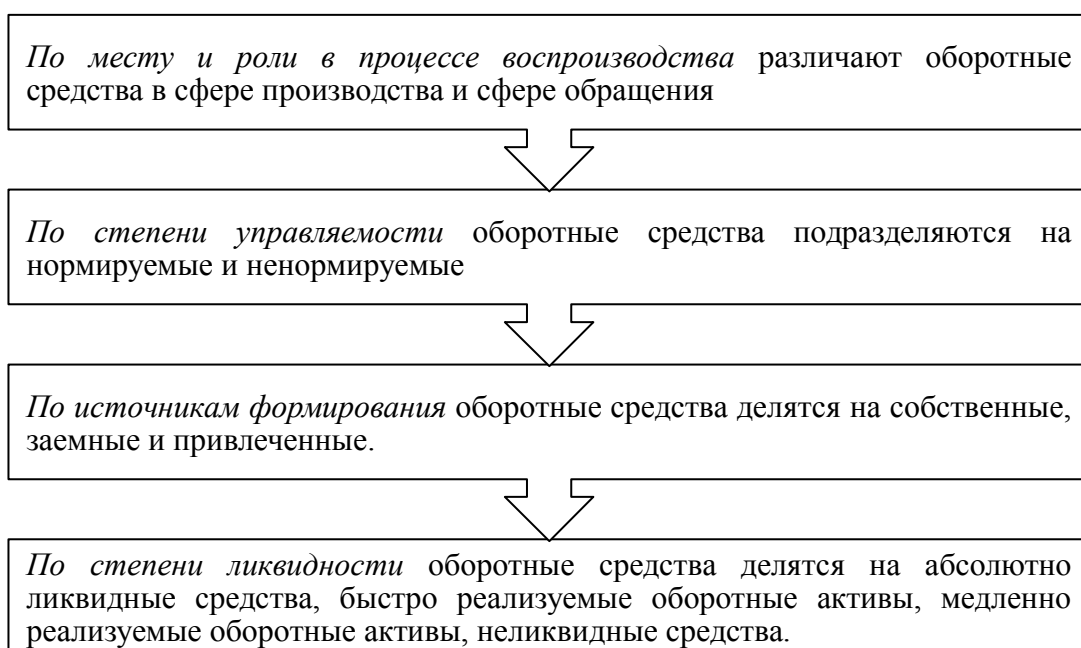


Рисунок 1 – Признаки классификации оборотных активов

По месту и роли в процессе воспроизводства различают: оборотные активы в сфере производства и сфере обращения.

Время присутствия оборотных активов в сфере производства охватывает период, в течение которого оборотные активы находятся в состоянии запасов и в виде незавершенного производства. Время пребывания оборотных активов в сфере обращения охватывает период пребывания их в форме остатков нереализованной продукции; в виде отгруженной, но еще не оплаченной продукции, дебиторской задолженности; в виде денежных средств, которые находятся в кассе предприятия, на счетах в банках [20].

По степени управляемости оборотные активы подразделяются на: нормируемые и ненормируемые [20].

Нормируемые оборотные активы обеспечивают непрерывность производства и способствуют эффективному использованию ресурсов. Это производственные запасы, расходы будущих периодов, незавершенное производство, готовая продукция на складе.

Ненормируемые оборотные активы – это денежные средства, отгруженная продукция, дебиторская задолженность, не стоит забывать, что отсутствие норм не означает, что размеры этих средств могут изменяться самопроизвольно.

По источникам формирования оборотные активы делятся на: собственные, заемные и привлеченные.

По степени ликвидности оборотные активы подразделяются на: абсолютно ликвидные, быстро реализуемые, медленно реализуемые и неликвидные оборотные активы.

Абсолютно ликвидные активы - это активы, которые не требуют реализации (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения).

Быстро реализуемые оборотные активы - группа активов, которая способна быстро преобразоваться в денежные средства (дебиторская задолженность).

Медленно реализуемые оборотные активы - те активы, которые имеют

долгосрочный период обращения в денежные средства, срок реализации которых более 12 месяцев. (запасы готовой продукции, сырья, материалов).

Неликвидные оборотные активы - активы, которые самостоятельно не могут быть преобразованы в денежные средства, они могут быть реализованы лишь в составе имущественного комплекса (сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность, незавершенное производство, расходы будущих периодов).

Для обладания предприятием имущественной и оперативной самостоятельностью необходимо владеть собственными средствами. Стимулом к стремлению эффективного использования оборотных активов является привлечение заемных средств [17].

К устойчивым пассивам приравниваются собственные источники, так как они постоянно находятся в обороте предприятия и используются для финансирования его хозяйственной деятельности, но не принадлежат предприятию.

Существует так называемые внеплановые привлеченные источники формирования оборотных средств – это кредиторская задолженность. Так, если у организации имеется таковая, это означает, что в данном предприятии принимают участие средства других организаций. Указанная задолженность также возникает в случае нарушения платежей, как поставщикам за товары, так и за выполненные работы или оказанные услуги подрядчикам и, кроме того, в отношении отчислений во внебюджетные фонды, налоговым платежам налоговой инспекции.

Нецелесообразно утверждать, что пополнение оборотных активов будет наиболее эффективным лишь за счет конкретного источника, при этом отказываясь от привлечения других. При выборе того или иного источника организации должны учитывать значительное число критериев, таких, как: доступность и возможность привлечения источника, оперативность и условия привлечения, затраты, связанные с привлечением источника и эффект от его использования.

Таким образом, организациям, при выборе источников пополнения оборотных активов, следует ориентироваться на такое их соотношение, при котором обеспечивается использование преимуществ каждого из них при компенсации их недостатков. Достаточность объема и структура оборотных активов имеют большое значение для обеспечения финансовой устойчивости.

Подводя итоги к выше изложенному материалу, можно добавить, что определяя сущность оборотных активов предприятия, следует исходить из того, что стоимость производственных фондов и фондов обращения авансируется в формируемые запасы, а как известно, существенную долю национального богатства страны занимают именно материальные оборотные средства.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В ходе выполнения данной выпускной квалификационной работы была достигнута ее основная цель и решены все задачи, поставленные во введении. В заключении сделаем несколько общих выводов по работе.

В теоретической части данной работы была представлена сущность, состав и структура оборотных средств, которая предполагает изучение оборотных фондов и фондов обращения. Оборотные средства являются основным двигателем производственного процесса, поэтому очень важно иметь оптимальную их структуру и уметь правильно ими распоряжаться.

Анализ оборотных активов занимает важное место в анализе финансового состояния коммерческой организации, поскольку по отношению к ее хозяйственной деятельности они выполняют обслуживающую функцию, то есть в процессе кругооборота оборотных активов формируется прибыль от продаж, во многом являющаяся основным источником средств, обеспечивающим успешное функционирование коммерческой организации.

По итогам проведенного исследования можно сделать вывод, что, не смотря на резкое сокращение выручки от продаж, финансовый результат предприятия увеличился на 3,5%. Уменьшение выручки привело к ухудшению эффективности использования оборотных активов, а резкое сокращение чистой прибыли повлияло на значительное понижение рентабельности чистых активов, и совокупных оборотных активов.

Что касается имущества предприятия, то оно на 100% представлено только оборотными активами, поскольку у предприятия нет результатов исследований и открытий, нет доходных вложений в материальные ценности, а основное средство полностью себя амортизировало, и их стоимость в балансе не отражается.

Оборотные активы представлены в основном запасами, которые в отчетном периоде увеличились на 8,1%, и удельный вес которых на 31.12.2015 г. составил 95,91%, что является нерациональным использованием оборотных

активов, так как выручка в отчетном периоде уменьшилась в 1,8 раз и говорит о затоваривании на предприятии. Остальной удельный вес в большей степени принадлежит дебиторской задолженности – 3,11% за 2015 год.

Что касается эффективности использования оборотных активов, то наблюдается сокращение коэффициента оборачиваемости показателей оборотных активов, что вызвано снижением спроса на предлагаемый товар, вследствие чего увеличивается период обращения, чему можно дать отрицательную оценку, так как денежные средства за товар стали реже поступать на счет предприятия.

Позитивно можно оценить увеличение оборачиваемости кредиторской задолженности на 0,13 оборотов, следовательно, можно говорить о некотором улучшении состояния платежной способности организации по отношению к поставщикам сырья, продукции и товаров, а также внебюджетным, бюджетным фондам и сотрудникам компании.

На фоне снижения чистой прибыли в отчетном периоде, наблюдается снижение рентабельности оборотных активов на 7,48%, вызванной резким снижением объема продаж, что является негативным для предприятия моментом.

По результатам проведенного исследования политика управления оборотными активами предприятия была оценена как консервативная, так как в отчетном периоде собственные источники финансирования значительно превышают заёмные, что говорит о финансовой устойчивости фирмы.

В качестве мероприятий по улучшению эффективности использования оборотных активов, были предложены следующие пути совершенствования: снижение величины запасов, путем продажи залежалых товаров со скидкой и бесплатной доставкой для покупателей; размещение свободных денежных средств для получения дополнительной прибыли в будущем. Таким образом после проведенных мероприятий чистая прибыль возросла на 2620 тыс.руб., и стала 4067 тыс.руб.

Что касается денежных средств, то было принято решение о

приобретении депозитного сертификата сбербанка России номиналом 15000 тыс.руб., с процентной ставкой 8,58% годовых, следовательно, через год предприятие получит прибыль в размере 1287 тыс.руб., что является выгодным и прибыльным для предприятия моментом, также было решено приобрести недвижимость за 17050 тыс.руб. с помощью оставшегося излишка денежных средств – 16805 тыс.руб., и приобретением кредита в размере 245 тыс.руб.

Таким образом, после приобретения недвижимости в собственность предприятие получает дополнительную прибыль в виде экономии от аренды, которую также можно разместить на депозит, с последующим получением дополнительного дохода.

В завершении бакалаврской работы следует сказать, что все «узкие места» в деятельности предприятия были устранены. Предприятие более эффективно стало использовать оборотные активы, что отражается в показателе рентабельности оборотных активов.

Работу выполнила

Студентка группы ФК 12-1

\_\_\_\_\_ Я. Н. Егорова

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.



## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.01.1996 № 14-ФЗ ред. от 23.05.2016. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
- 2 Налоговый кодекс Российской Федерации : в 2 ч. [Электронный ресурс] : федер. закон от 05.08.2000 №117-ФЗ ред. от 13.04.2016. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
- 3 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : федер. закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ ред. от 23.05.2016. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
- 4 О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 02.07.2010 г. № 66н. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
- 5 Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06.10.2008 г. № 106н ред. от 11.03.2009 №22н. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
- 6 Аксенов, Е. П. Финансовый менеджмент: закономерности, этапы развития / Е. П. Аксенов // Финансовый менеджмент, 2011. – № 4. – С. 14 – 23
- 7 Алехина, А. А. Финансовая стратегия управления оборотным капиталом предприятия / А.А. Алехина // Актуальные проблемы социально-гуманитарного и научно-технического знания. – 2013. – № 1-2 (1). – С. 21 – 22
- 8 Анисимов, Ю. П. Оценка эффективности использования оборотного капитала / Ю. П. Анисимов // Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2011. – № 2. – С. 446 – 449
- 9 Анциферова, И. В. Бухгалтерский финансовый учет : учеб. / И. В.

Анциферова – Москва: Дашков и К, 2013. – 556 с.

10 Артеменко, В. Г. Финансовый анализ: учеб. пособие для вузов / В. Г. Артеменко, Н. В. Беллендир – Москва: Финансы и статистика, 2012. – 123 с.

11 Баканов, М. И. Теория экономического анализа / М. И. Баканов А. Д., Шеремет – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 357 с.

12 Баталова, И. А. Методические аспекты комплексного экономического анализа оборотных активов торговых организаций / И. А. Баталова // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2014. - №4. - С. 30 – 40

13 Бахолдина, И. В. Бухгалтерский финансовый учет / И. В. Бахолдина, Н. И. Голышева – Москва: ИНФРА – М, 2013. – 320 с.

14 Безрукова, Т. Л. Управление оборотными активами / Т. Л. Безрукова, И. И. Шанин, А. П. Якунина // Успехи современного естествознания. – 2015. - № 1. – С. 102-105

15 Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. - Киев: Ника-Центр, 2015. – 720 с.

16 Болмотова, Л. В. Управление оборотными активами на предприятии / Л. В. Болмотова, Н. В. Ширяева // Проблемы социально-экономического развития России на современном этапе : материалы VI Ежегодной Всероссийской науч.-практ. конф. (заочной): в 2 ч. / Отв. ред. А. А. Бурмистрова; Министерство образования и науки РФ, Тамбовский государственный университет имени Г. Р. Державина. – Тамбов, 2013. - С. 105-112

17 Верещага, С. В. Совершенствование процесса управления оборотными активами как фактор повышения финансовой устойчивости предприятия / С. В. Верещага // Новая наука: Проблемы и перспективы. - 2015. - № 1 (1). - С. 171-174

18 Гончарова, Э. А. Управление оборотными фондами и фондами обращения: учебное пособие / Э. А. Гончарова. – Санкт-Петербург: Изд-во СПбГУЭФ, 2012. – 1010 с.

19 Грачева, Н. А. Анализ и управление денежными потоками как условие устойчивого развития корпоративных структур / Н. А. Грачева // Известия Юго-Западного государственного университета. - 2013. - №4 (49). - С.16-20

20 Грачева, Н. А. Анализ оборотных средств организации / Н.А. Грачева, Т. Г. Логачева // Молодежь и XXI век – 2016: Материалы VI Междунар молодежной научн. конф.: в 4х т. – Курск, 2016. – Т.2. – С. 129-134

21 Данилова, Н. Л. Методика анализа оборотных активов предприятия по данным бухгалтерской отчетности / Н. Л. Данилова // Научно-методический электронный журнал Концепт. - 2015. - Т. 13. - С. 2866-2870

22 Ефимова, О. В. Эффективность оборотных активов организации / О. В. Ефимова // Бухгалтерский учет. — 2010. — №10. — С. 47-53

23 Карпасова З. М. Финансово-экономический анализ для целей налогового консультирования: учебное пособие/ З. М. Карпасова. – Москва: Палата налоговых консультантов, 2014. – 256 с.

24 Колегаева, В. Г. Анализ состава и структуры оборотных активов предприятия (на примере ООО «ВЕРХОВСКАГРО») / В. Г. Колегаева, Н. А. Яковлева // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2014. - № 1 (4). - С. 285-287

25 Кондрашова, А. О. Управление оборотными активами предприятия / А.О. Кондрашова // Актуальные проблемы теории и практики развития экономики региона: Материалы 2-й межвуз. студенческой науч.-практ. конф. – Калуга, 2015. - С. 210-213

26 Кулакова, Ю. Н. Классификация и анализ стратегий формирования оборотных активов предприятия / Ю.Н. Кулакова, А.Б. Кулаков, Н.П. Мешковой // Финансы и кредит. – 2010. - № 30 (414). - С. 35-39

27 Лапуста М. Г. Финансы организаций: учебник / М. Г. Лапуста. – Москва : Инфра-М, 2011. – С. 228-231

28 Ляхницкая Т. Л. Политика управления оборотными активами как

часть общей стратегии развития предприятия / Т.Л. Ляхницкая // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. – 2015. - № 24. - С. 118-123

29 Муллинова, С. А. Экономическая оценка эффективности использования оборотных активов / С. А. Муллинова // Концепт. – 2015. – № 6 – С. 201–205

30 Полищук, О. А. Формирование долгосрочной стратегии как основа роста эффективности деятельности промышленного предприятия / О. А. Полищук // Научные ведомости Белгородского государственного университета. – 2012. - № 19 (138). Вып. 24/1. – С. 27 – 33

31 Радченко, В. М. Управление оборотными активами предприятия в общем комплексе проблем повышения эффективности их использования / В. М. Радченко, Н. А. Морозова // Концепт. – 2015. – Т. 23. – С. 96–100

32 Савицкая, Г. В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты/ Г. В. Савицкая. – Москва: Новое знание, 2012. – 654 с.

33 Стоянова, Е. С. Управление оборотным капиталом / Е. С. Стоянова, Е. В. Быков, А. И. Бланк. - Москва: Перспектива, 2011. – 128 с.

34 Стоянова, Е. С. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / Е. С. Стоянова. – Москва: Перспектива, 2011. – 465 с.

35 Фазлиахметов, Р. Совершенствование управления оборотным капиталом / Р. Фазлиахметов // Предпринимательство. – 2012. - №3. - С. 88-100

36 Фролова, Т. А. Экономика предприятия: конспект лекций/ Т. А. Фролова. – Таганрог: ТТИ ЮФУ, 2013. – 3 с.

37 Хорин, А. Н. Анализ оборотного капитала / А. Н. Хорин // Бухгалтерский учет. – 2012. - № 6. - С. 23-26

38 Черкашнев, Р. Ю. Пути оптимизации финансирования оборотных средств на предприятии / Р. Ю. Черкашнев, О. Н. Чернышова, Н. Н. Пахомов // Социально-экономические явления и процессы. – 2015. - Т. 10. - № 9. - С. 167-173

39 Чернов, В. А. Финансовая политика организации / В. А. Чернов, под ред. проф. М. И. Баканова. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 247 с.

40 Шеремет А. Д. Методика финансового анализа: учебник / А. Д. Шеремет. – Москва: ИНФРА-М, 2011. – 79 с.